

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan

Dari pengujian yang telah dilakukan, dapat diambil kesimpulan bahwa hasil uji tersebut ada yang sesuai dan tidak sesuai dengan hipotesis yang telah diajukan. Diantaranya yang memiliki pengaruh signifikan:

1. Karakteristik eksekutif memiliki nilai signifikan negatif yang dikarenakan oleh pihak eksekutif yang memiliki sikap *risk taker* dalam kondisi ingin memperluas atau membangun bisnis baru sehingga mensyaratkan pembayaran pajaknya sesuai yang dibebankan.
2. Komite audit memiliki nilai signifikan negatif dimana, jika perusahaan memiliki jumlah komite audit sekurang-kurangnya tiga orang mampu menurunkan tingkat penghindaran pajak.

Sedangkan variabel yang tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap variabel penghindaran pajak, yaitu:

1. Kepemilikan institusional tidak mempengaruhi *tax avoidance* karena pihak institusi dirasa kurang melakukan kontrol terhadap kinerja manajemen.
2. Komisaris independen tidak mempengaruhi *tax avoidance* karena pengangkatan komisaris independen dirasa hanya untuk pemenuhan regulasi.

3. Kualitas audit tidak mempengaruhi *tax avoidance* dimungkinkan karena bahwa perusahaan yang diaudit oleh KAP *Big Four* memiliki lamanya waktu penugasan dan struktur penugasan yang berbeda yang berbeda.

5.2. Keterbatasan

1. Penghitungan *tax avoidance* menggunakan CASH ETR tidak mampu menangkap perbedaan laba fiskal.
2. Pengukuran mekanisme *corporate governance* untuk melihat penghindaran pajak tidak mampu mengintrepetasikan *tax avoidance*.
3. Periode pengukuran *tax avoidance* dalam penelitian ini dilakukan setelah adanya krisis di tahun 2008 yang mengakibatkan ketidakstabilan perekonomian, yakni dari tahun 2009 hingga 2012 dan jenis perusahaan menggunakan perusahaan manufaktur.

5.3. Saran

1. Menggunakan proksi perhitungan *tax avoidance* selain menggunakan pendekatan CASH ETR, seperti:

$$a. - \text{Effective Tax Rate}_1 \text{ (ETR)} = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Laba Sebelum Pajak}}$$

$$- \text{Effective Tax Rate}_2 \text{ (ETR)} = \frac{\text{Beban Pajak Penghasilan}}{\text{Arus Kas Operasi}}$$

$$b. \text{Book Tax Difference (BTD)} = \frac{(\text{Laba Akuntansi} - \text{Laba Fiskal})}{\text{Total Aset Perusahaan}}$$

2. Proksi pengukuran *tax avoidance* melalui mekanisme *corporate governance* diperluas dengan menggunakan berbagai proksi pengukuran. Diantaranya: *corporate social responsibility* (CSR), ukuran perusahaan, *return on assets* (ROA), dan kompensasi manajemen.
3. Periode penelitian diperpanjang, misalnya saja lebih dari lima tahun dan jenis perusahaan yang digunakan diluar manufaktur.

DAFTAR PUSTAKA

- Anggana, G. R., 2013, Analisis Pengaruh Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba, *Skripsi*, Semarang: Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
- Annisa, N.A. dan L. Kurniasih., 2012, Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance, *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Volume 8 No. 2, Mei: 97-189.
- Anthony R. N. dan V. Govindarajan, 2007, *Management Control Systems*, 12th ed., New York: Mc Graw-Hill Companies Inc.
- Antonia, Edgina, 2008, Analisis Pengaruh Reputasi Auditor, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Leverage, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Komite Audit Independen Terhadap Manajemen Laba, (<http://eprints.undip.ac.id>, diunduh tanggal 04 Desember 2012).
- Badan Pendidikan dan Pelatihan Kuangan, 2013, Peranan Pengembangan Diri Pegawai Ekstensifikasi Terhadap Target Penerimaan, Pusdiklat Pajak.
- Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan, 2004, Tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Komite Audit.
- Baidaie, M. C., 2005, *Corporate Governance dan Kebijakan Audit*. Edisi Revisi. Jakarta: Yayasan Pendidikan Internal Audit, Institut Pendidikan dan Pelatihan Audit dan Manajemen.
- Barr, N.A., S. R. James, dan A. R. Prest, 1977, *Self-Assessment for Income Tax*. London: Heinemann.
- Barton D., P. Coombes, dan S.Y. Wong, 2004, Asia's Governance Challenge. *Mckinsey Quarterly Number 2*: 511-529.

Brad, B., S. P. Katz, dan S. O. Rego, 2010, The Impact of Private Equity Ownership on Portfolio Firm's Corporate Tax Planning, *Working Paper*. Harvard Business School.

_____, 2012, The Separation of Ownership and Control and Its Impact on Corporate Tax Avoidance, *Working Paper*. Harvard Business School.

Budiman, J. dan Setiyono, 2012, Pengaruh Karakter Eksekutif Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance), *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Juni: 1-19.

Bursa Efek Jakarta, 2001, Peraturan Komite Audit SE-008/BEJ/12-2001, Bursa Efek Jakarta.

Chen, S., X. Chen, Q. Cheng, dan T. Shevlin, 2010, Are Family Firms More Tax Aggressive Than Non-Family Firms?, *Journal of Financial Economics* 95, 41–61.

Chtourou, S. M., L. Courteau, dan J. Bedard, 2001, Corporate Governance and Earnings Management, *Social Science Research Network*.

Coles, J. L., Naveen D. Daniel, dan L. Naveen, 2004, Managerial Incentives and Risk-Taking, *The Accounting Review*, J-33.

Desai, M. A. dan D. Dharmapala, 2007, Taxation and Corporate Governance: An Aconomic Approach. *Working Paper*. SSRN.

Duwi, P., 2008, *5 Jam Belajar Olah Data dengan SPSS 17*, Yogyakarta: Andi.

Dyreng, S. D., M. Hanlon, dan E. L. Maydew, 2008, Long-run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review* Vol. 83: 61-82.

-
- _____, 2010, The Effects of Executives on Corporate Tax Avoidance, *The Accounting Review* Vol. 85 No. 4: 1163-1189.
- Forum for *Corporate Governance* in Indonesia. 2001. Seri Tata Kelola (Corporate Governance) Jilid II. (<http://fcgi.org.id>., diunduh tanggal 20 September 2013).
- Friese, A., S. Link, dan S. Mayer, 2006, Taxation and Corporate Governance. *Makalah* disajikan dalam Kertas Kerja, 19 Januari.
- Ghozali, I., 2009, *Ekonometrika: Ekonometrika Teori Konsep dan Aplikasi dengan SPSS 17*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hanlon, M. dan S. Heitzman, 2010, A Review of Tax Research, *Journal of Accounting and Economics* 50 (2-3) (DEC): 127-78.
- Hartono, J., 2008, *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*, Yogyakarta: BPF.
- Herwidayatmo, 2000, Implementasi Good Corporate Governance untuk Perusahaan Publik Indonesia, *Usahawan No. 10*, Oktober: 25-32.
- Irawan, H. P. dan A. Farahmita, 2012, Pengaruh Kompensasi Manajemen dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Pajak Perusahaan, *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Juni 1-31.
- Ketentuan Umum Perpajakan Undang-Undang Pasal 1 Tahun 2007 UU No. 28.
- Khurana, I. K. Dan W. J. Moser, 2009, Shareholder Investment Horizons and Tax Aggressiveness, (<http://www.ssrn.com>, diunduh tanggal 22 September 2013).

- Kurniasih T. dan M. M. R. Sari, 2013, Pengaruh Return on Assets, Leverage, Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Kompensasi Rugi Fiskal Pada Tax Avoidance, *Buletin Studi Ekonomi Volume 18 No. 1*, Februari.
- Kusumastuti, S. Y. dan R. R. Alhemp, 2012, Penentu Preferensi Risiko Investor, *Jurnal Ilmiah*, (<http://belogrudi.blogspot.ca/2012/10/penentupreferensi-risiko-investor-sri.html>, diunduh 24 September 2013).
- Lewellen, K., 2003, Financing Decision When Managers Are Risk Averse, *Working Paper*, Mit Sloan school of Management.
- Lim, Y. D., 2011, Tax Avoidance, Cost of Debt and Shareholder Activism: Evidence from Korea, *Journal of Banking and Finance* 35, 456-470.
- Low, A., 2006, Managerial Risk-Taking Behavior and Equity-Based Compensation, *Fisher College of Business Working Paper*, 422.
- Masri, I. dan D. Martani, 2012, Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost of Debt, *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Juni 1-28.
- McGuire S., D. Wang, dan R. Wilson, 2011, Dual Class Ownership and Tax Avoidance. *Journal of The American Taxation Association Conference*.
- Merks, P., 2007, Categorizing International Tax Planning. *Fundamentals of International Tax Planning*, IBFD, 66-69.
- Nicolin, O., 2013, Pengaruh Struktur Coporate Governance, Audit Tenure, dan Spesialisasi Industri Auditor Terhadap Integritas Laporan Keuangan, *Skripsi*, Semarang: Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.
- OECD, 1997, Internationnal Tax Avoidance and Evasion, *Four Related Studies*.

- Paligorova, T., 2010, Corporate Risk Taking and Ownership Structure, *Bank of Canada Working Paper*, 2010-3.
- Panggabean, R. R., 2011, Pengaruh Corporate Governance Terhadap Praktek Manajemen Laba pada Perubahan Go Public di Indonesia, *Skripsi*, Semarang: Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro Semarang.
- Peraturan Direktur Jendral No. PER-43/PJ/2010, Prinsip Kewajaran dan Kelaziman Usaha dalam Transaksi antara Wajib Pajak dengan Pihak yang Mempunyai Hubungan Istimewa.
- Raditya, I., 2011, Mekanisme Good Corporate Governance Dalam Organisasi Religi: Studi Kasus Pada Gereja Hati Kudus Yesus di Surabaya, *Skripsi*, Surabaya: Program Sarjana Ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
- Rahnamay R. dan A. Nabavi, 2010, The Effect of Board Composition and Ownership Concentration on Earnings Management: Evidence from Iran, *World Academy of Science, Engineering, and Technology* 42: 1650171.
- Scott, W. R., 2000, *Financial Accounting Theory*, Second Edition, Scarborough, Ontario: Prentive Hall Canada Inc.
- Suandy, E., 2006, *Percanaan Pajak*, Edisi 3, Jakarta: Salemba Empat.
- Syahriana, N., 2006, Analisis Perataan Laba dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta (2000-2004), *Skripsi*, Yogyakarta: Universitas Islam Indonesia.
- Ujiyantho, M. A. dan B. A. Pramuka, 2008, Mekanisme Corporate Governanve, Manajemen Laba, dan Kinerja Keuangan, *Simposium Nasional Akuntansi X*, Juli: 1-26.

Undang-Undang Pajak Pajak penghasilan No. 36 Tahun 2008 Pasal 31A.

Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007 Pasal 108 Ayat 1.

Waluyo, 2010, *Perpajakan Indonesia*, Jakarta: Salemba Empat.

Wibowo, A., 2006, Mengukur Risiko dan Atraktivitas Investasi Infrastruktur di Indonesia, *Jurnal Teknik Sipil*, Vol. 13, No. 2: 123-32.

Www. idx.co.id., diunduh tanggal 13 Agustus 2013.

Zain, M. 2007, *Manajemen Perpajakan*, Edisi ketiga, Jakarta: Salemba Empat.

Zhang, L., Y. Li, dan J. B. Kim, 2011, Corporate Tax Avoidance and Stock Price Crash Risk: Firm Level Analysis, *Journal of Financial Economics*: 639-662.